

Risikorapportering for Aarhus Lokalbank Aktieselskab

Pr. 31. december 2011

Indholdsfortegnelse

	Side
1. Målsætninger og risikopolitikker	2
1.1 Markedsrisiko	2
1.1.1. Renterisiko	2
1.1.2. Aktierisiko	3
1.1.3. Valutarisiko	4
1.1.4. Afledte finansielle instrumenter	4
1.2. Kreditrisiko	4
1.3. Operationel risiko	4
1.4. Likviditetsrisiko	6
1.5. Modpartsrisici	6
1.6. Risiko på basiskapitalen (solvensbehovet)	6
2. Anvendelsesområde	7
3. Basiskapital	7
4. Solvenskrav og den tilstrækkelige kapital	8
5. Modpartsrisiko – afledte finansielle instrumenter	10
6. Kreditrisiko og udvandringsrisiko	11
7. Markedsrisiko	14
8. Operationel risiko	14
9. Eksponeringer i aktier m.v. der ikke indgår i handelsbeholdningen	15
10. Eksponeringer for renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen	15

1. Målsætninger og risikopolitikker

Nærværende risikorapportering for Aarhus Lokalbank skal øge informationen og gennemsigtigheden for bankens investorer, kunder, offentlige myndigheder samt alle øvrige interessenter omkring banken.

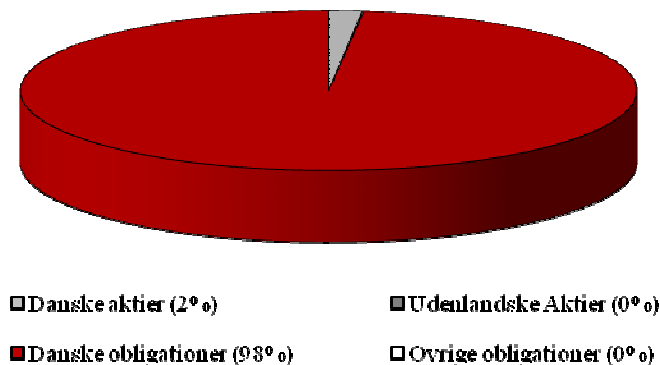
For alle bankens forretningsområder gælder, at forretningsmæssig risiko er nøje vurderet og analyseret inden indgåelse. Bankens bestyrelse har via skriftlige instrukser fastlagt rammerne for bl.a. markedsrisici. Bestyrelsen har fastlagt de overordnede politikker og rammer for de risici, der kan accepteres inden for de forskellige risikoområder. Opfølgningen på markedsrisici sker via løbende overvågning og rapportering til bestyrelse og direktion.

1.1 Markedsrisiko

Markedsrisikoen defineres som risikoen for, at værdien af bankens aktiver og passiver påvirkes af markedsforholdene. Det kan eksempelvis være ændringer i økonomiske konjunkturer, aktiemarkedet og ændringer i valuta- og renteforhold.

Bankens deltagelse i kundeforretninger på værdipapir- og valutamarkedet, samt bankens disponering af egen likviditet medfører, at der dagligt ændres på beholdninger og dermed på markedsrisici der følger af bevægelser på obligations- og rentemarkedet, samt ændringer i aktie-, og valutakurser.

Beholdningsoversigt

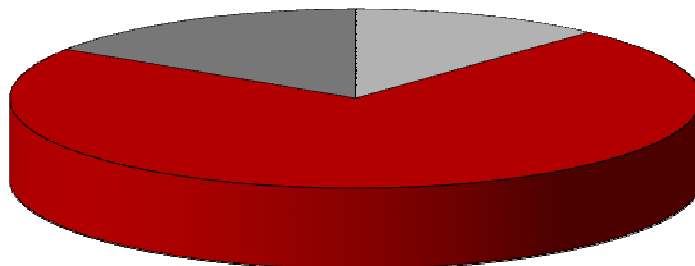


Beholdningsfordeling på værdipapirtyper gældende for kommercielle beholdninger pr. 31. december 2011.

1.1.1. Renterisiko

Bankens positioner på obligations- og rentemarkedet, opgjort under hensyntagen til Finanstilsynets retningslinier og fradragsfaktorer, betyder at banken har en renterisiko. Denne risiko er et udtryk for hvor meget banken taber på en generel rentestigning på et procentpoint. Renterisikoen er afhængig af positionernes varighed, større varighed er ensbetydende med større risiko.

Beholdning obligationer



■ Varighed <= 1 (12%) ■ Varighed > 1 <= 5 (72%) ■ Varighed > 5 (16%)

Beholdningsfordeling på varighedsgrupper gældende for kommercielle beholdninger pr. 31. december 2011.

Bankens totale renterisiko inkl. poster uden for handelsbeholdningen bl.a. pantebreve, er pr. 31. december 2011 -20,6 mio. kr. svarende til -7,5 % af bankens kernekapital efter fradrag ultimo 2011. Som følge af den negative renterisiko, er der i dette tilfælde tale om en gevinst ved en generel rentestigning. Årsagen til den lavere renterisiko ultimo 2011, skyldes primært at banken har reduceret indlånsmassen fra 3.569 mio. kr. i 2010 til 2.445 mio. kr. i 2011. Samtidig har bankens kapitaltilførsel i 2011 medført, at kernekapitalen efter fradrag er øget fra 148 mio. kr. ultimo 2010 til 279 mio. kr. ultimo 2011.

Bankens beholdning af poster uden for handelsbeholdningen består bl.a. af en pantebrevsbeholdning på 6,1 mio. kr., som belaster den totale renterisiko med 0,8 mio. kr.

Af andre betydende poster uden for handelsbeholdningen kan nævnes bankens forpligtelser på fastrentelån, der giver banken en negativ renterisiko på -7,9 mio. kr.

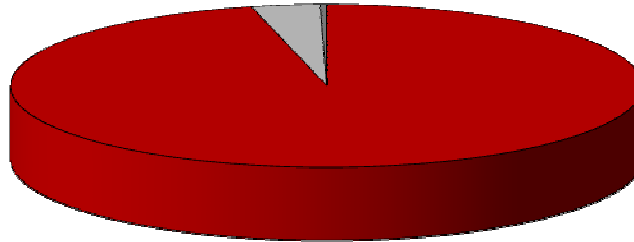
Såfremt der korrigeres for poster uden for handelsbeholdningen er bankens totale renterisiko på kommercielle obligationer pr. 31. december 2011 på 5,3 mio. kr. svarende til 0,3 % af bankens kernekapital efter fradrag ultimo 2011.

1.1.2. Aktierisiko

Bankens aktieeksponering i pct. af kernekapital efter fradrag udgør 26,1 pr. ultimo 2011. Aktieeksponeringen er opgjort som bankens aktiebeholdning (kommercielle danske og udenlandske aktier, sektoraktier og øvrige kapitalandele) i procent af bankens kernekapital efter fradrag.

I forhold til bankens interne opgørelse og styring af aktierisikoen, anses sektoraktier og øvrige kapitalandele ikke som værende en del af bankens aktieeksponering. Ved den interne opgørelse kan bankens aktieeksponering beregnes til 2,9 pct. af bankens kernekapital efter fradrag. I forhold til bankens interne opgørelse af aktierisikoen, anvender banken 10 % som risikoparameter (sandsynlig værdiændring) på kommercielle danske aktiebeholdninger. For kommercielle udenlandske aktiebeholdninger anvendes 20 % som risikoparameter (sandsynlig værdiændring). Bankens samlede aktierisiko på kommercielle beholdninger udgør pr. 31. december 2011 0,8 mio. kr., svarende til 0,3 % af bankens kernekapital efter fradrag ultimo 2011, hvilket indgår i bankens interne opgørelse af den samlede markedsrisiko.

Beholdningsrisiko



■ Danske obligationer (96%)	□ Ovrige obligationer (0%)
■ Danske aktier (4%)	■ Udlandske Aktier (0%)

1.1.3. Valutarisiko

I bankens interne opgørelse af valutarisikoen. Bruger banken 5 % som risikoparameter på valutapositioner opgjort efter en teoretisk "valutaindikator 1", dog korrigeres positioner i EUR til 1 % - grundet det beskedne historiske udsvingsbånd. Beløbet udgør pr. 31. december 2011 0,1 mio. kr., svarende til 0,0 % af bankens kernekapital efter fradrag ultimo 2011, hvilket indgår i bankens interne opgørelse af den samlede markedsrisiko. "Valutakursindikator 1" opgøres som den største numeriske værdi af henholdsvis sum af positioner i valutaer, hvor banken har et nettotilgodehavende, eller sum af positioner, hvor banken har nettogæld. Valutakursindikator 1 viser et mål for den samlede valutarisiko.

1.1.4. Afledte finansielle instrumenter

Banken bruger 10 % som risikoparameter på afledte finansielle instrumenter som swaps, valutaterminer, futures og optioner. Ved bankens egne positioner i valutaterminer i OECD valutaer anvendes 5 % som risikoparameter. Bankens samlede risiko på afledte finansielle instrumenter udgør pr. 31. december 2011 0,0 mio. kr., svarende til 0,0 % af bankens kernekapital efter fradrag ultimo 2011, hvilket indgår i bankens interne opgørelse af den samlede markedsrisiko.

1.2. Kreditrisiko

Kreditrisikoen defineres som risikoen for, at kundernes betalingsforpligtelser over for banken ikke skønnes at kunne inddrives på grund af visse kunders enten manglende evne eller vilje til at betale til den aftalte tid.

Aarhus Lokalbanks kreditpolitik tager udgangspunkt i en forretningsmodel, hvor målgruppen er privatkunder og erhvervskunder med sunde økonomier. Bankens risikoprofil er forsigtig og konservativ i sin definition af kreditværdige kunder.

Styring af kreditrisici sker via udarbejdede politikker og forretningsgange, hvor bankens bestyrelse har fastlagt rammerne for derved at sikre, at bankens udlånsgivning sker til kunder, der via en god soliditet og indtjening kan tilføre banken en tilfredsstillende rentabilitet.

Det er et naturligt led i kreditpolitikken, at banken yder risikovillig kapital til projekter, som banken vurderer som værende bæredygtige, og hvor kunderne besidder den fornødne kompetence, og som i øvrigt kan være med til at sikre en sund og positiv udvikling i vore markedsområder.

Generelt ønsker banken en spredning i vores kreditgivning, der sikrer, at banken ikke bliver overeksponeret på enkelte brancher eller enkeltkunder. Samtidig vurderer banken dog de forretningsmæssige muligheder i kreditgivning til velkonsoliderede kunder i alle kundesegmenter.

Kreditpolitikken håndteres under hensyntagen til de samfundsmæssige konjunkturer og bankens driftsudvikling såvel på kort som lang sigt.

Opfølgning og overvågning på alle typer engagementer foretages løbende af direktionen og kreditfunktionen.

På erhvervskundeområdet er bankens primære målgruppe mindre og mellemstore erhvervskunder inden for udvalgte erhvervssegmenter som produktion, liberale erhverv, håndværk, ejendomsfinansiering, landbrug samt detailhandel.

Kompetent rådgivning og tillidsvækkende samarbejde er ligeledes et naturligt led i vores kreditpolitik, hvor banken ønsker:

- at yde kreditgivning til sunde virksomheder og privatkunder, hvor lån og kreditter i videst muligt omfang afdækkes med sikkerheder.
- fuld indsigt i kundernes økonomiske forhold med udgangspunkt i et helkundeforhold, så det nødvendige og kvalificerede beslutningsgrundlag kan fremskaffes.
- uddelegering af bevillingskompetence til den kundeansvarlige rådgiver, som har kendskabet og samarbejdet med kunden.

Større engagementer bevilges af bankens direktion og bestyrelse.

Banken vurderer løbende hvert kvartal behovet for individuelle nedskrivninger og på alle engagementer over 100.000 kr. foretages halvårligt systematisk gennemgang. Nedskrivninger foretages efter indberetning fra den kundeansvarlige medarbejder efter en vurdering af risikoen for tab som følge af ændringer i kundens betalingsevne og / eller betalingsvilje.

Gruppevise nedskrivninger foretages via statistisk model udviklet af Lokale Pengeinstitutter, hvor godkendelsesproceduren efterfølgende foretages af banken ud fra en vurdering af egne forhold.

Alle nedskrivninger understøtter bankens overordnede målsætning om, at kreditrisici er afdækket på betryggende vis, og de samlede nedskrivninger er tilstrækkelige.

Samtidig med at et engagement afskrives helt eller delvist, fjernes den tilsvarende nedskrivning helt eller delvist fra nedskrivningskontoen.

Rentenulstilling af engagementer sker, når det vurderes, at indtægtsføring af renter vil medføre yderligere tab.

På engagementer, hvor renteberegningen er standset, nedskrives et beløb svarende til den fulde risiko.

Banken foretager løbende opfølgning på de afskrevne fordringer.

1.3. Operationel risiko

Den operationelle risiko er risikoen for, at banken helt eller delvist må acceptere økonomiske tab som følge af utilstrækkelig eller uhensigtsmæssige interne procedurer, menneskelige fejl, IT-systemfejl eller eksterne påvirkninger.

Operationel risiko søges styret gennem politikker, forretningsgange og kontrolforanstaltninger, der er udarbejdet med henblik på at opnå et både sikkert og velfungerende miljø. Den operationelle risiko minimeres bl.a. ved at sikre at udførelsen af aktiviteter er organisatorisk adskilt fra kontrollen af samme.

Banken har udarbejdet politik og beredskabsplan for fysiske katastrofer og IT nedbrud. Som hovedregel vil IT nedbrud medføre et stop af driften. Hvis der er tale om et enkeltstående nedbrud i en filial, vil forretningen kunne drives videre af de øvrige filialer. Bankens IT drift sker på Bankdata. Banken følger nøje de anvisninger og anbefalinger, der modtages herfra, ligesom banken ikke foretager selvstændig udvikling af IT-systemer.

I henhold til kapitaldækningsreglerne skal banken kvantificere og indregne et beløb for operationelle risici ved opgørelsen af bankens solvens.

Banken anvender den såkaldte basisindikatormetode, hvor der med baggrund i beregning af et gennemsnit af de seneste tre regnskabsbasisindtægter kvantificeres et beløb, som tillægges de risikovægtede aktiver. Basisindtægterne er summen af nettorenteindtægterne og ikke-renterelaterede nettoindtægter.

1.4. Likviditetsrisiko

Likviditetsrisikoen er risiko for tab som følge af, at bankens finansieringsomkostninger stiger uforholdsmæssigt meget, eller at manglende finansiering medfører stagnation eller reduktion af forretningsomfanget, eller at bankens betalingsforpligtelser ikke kan honoreres under bankens likviditetsberedskab.

Banken har vedtaget en firedelt likviditetspolitik med en målsætning for bankens likviditet både på ultra kort (intra dag), kort (1 uge), mellemlang sigt (12 mdr.) og lang sigt (3 år) for at sikre, at banken har en tilstrækkelig likviditet ikke blot i lovens forstand men også ud fra egne interne risikovurderinger.

Bankens målsætning er, at have en overdækning på likviditet der er 100 % over lovens mindstekrav på ultra kort, kort og mellemlang sigt. På lang sigt er målsætningen en overdækning på 50 %.

Bankens målsætning er, at den frie likviditet skal kunne dække den kommende måneds kendte likviditetstræk.

Bankens målsætning er, at bankens udlån skal være afdækket med summen af egenkapital, supplerende kapital, indlån og langfristet lån og kredittilsagn med løbetid på 12 måneder og derover.

Opgørelse og overvågning af likviditeten sker på daglig basis, og direktionen og bestyrelsen modtager løbende rapportering ud fra fastlagte retningslinjer. Bankens har i 2011 overholdt likviditetspolitikken på ultra kort, kort og mellemlang sigt og banken har udarbejdet handlingsplan for overholdes likviditetspolitikken på lang sigt.

1.5. Modpartsrisici

Banken anvender markedsværdimetoden for modpartsrisiko til at opgøre eksponeringernes størrelse for afledte finansielle instrumenter, der er omfattet af definitionen i kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 17.

Fastsættelsen af eksponeringens værdi ved markedsværdimetoden for modpartsrisiko følger af nedenstående metode:

- 1) Kontrakter opgøres til markedsværdi for at opnå den aktuelle genanskaffelsesomkostning for alle kontrakter med en positiv værdi.
- 2) For at nå frem til et tal for den potentielle fremtidige krediteksponering multipliceres kontrakternes nominelle hovedstole eller de underliggende værdier med procentsatser fastsat af Finanstilsynet. Swaps baseret på to variable renter i samme valuta er undtaget herfor, idet kun den aktuelle genanskaffelsesomkostning skal beregnes.
- 3) Summen af de aktuelle genanskaffelsesomkostninger og de potentielle fremtidige krediteksponeringer udgør eksponeringsværdien.

I forbindelse med instituttets fastsættelse af den tilstrækkelige basiskapital holdes kapital svarende til 8 % af den positive markedsværdi af derivaterne

1.6. Risiko på basiskapitalen (solvensbehovet)

Bestyrelsen vurderer løbende det nødvendige kapitalbehov til dækning af bankens samlede risici, og dermed størrelsen af solvensbehovet under samtidig hensyntagen til en optimering af kapitalanvendelsen. I den løbende vurdering indgår alle relevante faktorer, herunder størrelsen, typen og fordelingen af bankens basiskapital.

Som redskab til beregning af den tilstrækkelige basiskapital og solvensbehov anvendes bl.a. stresstests indeholdende alle relevante risikoområder, ligesom banken arbejder med 5 års planer for fremskaffelse af yderligere ansvarlig kapital.

Ved opgørelsen af kapitaldækningen anvender banken standardmetoden.

Aarhus Lokalbank

BYENS BANK 

2. Anvendelsesområde

Aarhus Lokalbank Aktieselskab

Havnegade 2A

8000 Århus C.

www.aarhuslokalbank.dk

CVR.nr. 37 72 91 16

Aarhus Lokalbank Aktieselskab udarbejder ikke koncernregnskab, idet datterselskabernes resultat og balance er uvæsentlig i forhold til bankens resultat og kapital.

Da Aarhus Lokalbank Aktieselskab ikke udarbejder et koncernregnskab er det ikke relevant at skelne mellem regnskabsmæssige formål og konsolidering i henhold til kapitel 12 i lov om finansiel virksomhed.

3. Basiskapital

Opgørelse af basiskapital:	1.000 kr.
1. Kernekapital	
1.1. Aktiekapital	162.037
1.4. Overført overskud eller underskud	56.137
2. Primære fradrag i kernekapital	
2.3. Aktiverede skatteaktiver	-40.105
3. Kernekapital efter primære fradrag	178.069
4. Hybride kernekapital	95.883
5. Kernekapital inklusiv hybrid kernekapital efter primære fradrag	273.952
6. Andre fradrag	
6.3. Halvdelen af summen af kapitalandele m.v. > 10% jf. BKB § 28, stk. 1 nr. 13.	-361
7. Kernekapital, inkl. Hybrid kernekapital, efter fradrag	273.591
8. Supplerende kapital	
8.1. Ansvarlig lånekapital	177.737
8.3. Hybrid kernekapital jf. BKB § 24, stk. 1 nr. 3 og § 42 (ekskl. post 4)	64.357
9. Medregnet supplerende kapital	242.094
10. Basiskapital før fradrag	515.685
11. Fradrag i basiskapital	
11.3. Halvdelen af summen af kapitalandele m.v. > 10% jf. BKB § 28, stk. 1 nr. 13.	-361
12. Basiskapital efter fradrag	515.324

4. Solvenskrav og den tilstrækkelige kapital

Beregning af bankens solvensbehov er en integreret del af bankens overordnede funktioner. Bankens solvensbehov bliver løbende vurderet. I henhold til Forretningsordenen for bestyrelsen skal bankens solvensbehov vurderes og godkendes hvert kvartal.

På grundlag af informationer i den månedlige bestyrelsesinformation og herunder den løbende prognose for årsresultatet vurderer bestyrelsen løbende udviklingen i størrelsen af bankens basiskapital, samt at den er passende til at dække bankens risici.

Beregningen og dokumentationen af bankens solvensbehov tager udgangspunkt i en solvensbehovsmodel udarbejdet af Lokale Pengeinstitutter. Modellen bliver løbende korrigeret og tilpasset den gældende lovgivning. Den seneste opdatering er sket efter Finanstilsynets udstedelse af "Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for pengeinstitutter" af 8. december 2011.

Lovgrundlag:

Kapitalbehovsregler i § 124, stk. 1-6 i lov om finansiel virksomhed samt Finanstilsynets vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for pengeinstitutter af 8. december 2011.

Formålet:

Formålet med stresstestene er at belyse den negative virkning på bundlinien, når banken bliver "stresset" af forskellige negative forhold. Koblingen over til solvensbehovet er, at banken skal have kapital til at dække det eventuelle negative regnskabsresultat.

Stressniveauer:

Modellen tager udgangspunkt i resultatet for 2011, som bliver påført af et antal stresstests. Den første del af modellen indeholder en række stresstest. I disse stresstest "stresses" de enkelte regnskabsposter via ni variable. Stresstesten er gældende for 2012.

Ved valg af stressniveau tager Aarhus Lokalbank udgangspunkt i stressvariablenes historiske udvikling for sektoren, samt det scenario som Finanstilsynet præsenterer pengeinstitutter for ved inspektioner. Derudover er der foretaget individuel tilpasning af enkelte stressvariabler, så de passer bedre til Aarhus Lokalbank. For 2012 har Aarhus Lokalbank valgt at tage udgangspunkt i følgende stressniveauer:

Kreditrisiko

- I beregningen tages udgangspunkt i en tabsprocent på 4,27 %.
- Udnyttede kassekreditter stresstestes med en tabsprocent i intervallet 0,43% - 2,14% afhængig af kredittens opsigelsesvarsel.

Markedsrisiko

- Renterisikoen for bankens obligationsbeholdning beregnes som den aktuelle kernekapital multipliceret med bankens aktuelle renterisiko multipliceret med en rentestigning på 1,35 % for poster i handelsbeholdningen og 2,00 % for poster uden for handelsbeholdningen. Samtidig forskydning i den korte rente (under 1 år) på 0,7 procentpoint i én retning og forskydning i den lange rente (over 1 år) på 0,7 procentpoint i modsat retning. I denne renterisikoberegning er det største tab medtaget ved henholdsvis rentefald og rentestigning. Det største rentefald kan dog højst blive Reuters rentesats ved de enkelte løbetider, idet det forudsættes, at renten ikke kan blive lavere end nul.
- Aktiekursfald på 30 % på kommercielle aktier et aktiekursfald på 15 % på beholdningen af sektoraktier.
- Valutarisiko på 12 % på alle valutaer med undtagelse af EUR. På EUR beregnes en valuta risiko på 2,25 % idet den danske krone gennem det europæiske valutasamarbejde ERM2 er bundet op på en centalkurs på EUR, hvilket bevirker et meget beskedent kursudsving. Derudover bliver valutaterminskontrakter altid afdækket.
- Modpartsrisiko på derivater er der reguleret for i stresstesten med 8 %. Satsen er fastsat i henhold til Lokale Pengeinstitutters model.

Aarhus Lokalbank

BYENS BANK 

- For obligationer der regnskabsmæssigt måles til amortiseret kostpris tillægges eller fradrages en beløb svarende til forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og dagsværdien.

Øvrige risici

- Afskrivningerne forhøjes med et beløb på 18 % af den bogførte værdi af bankens egne grunde og bygninger.
- Fald i netto rente- og indtægter på 12 % og andre driftsindtægter falder med 17 % i stresstesten. Disse procent-satser er fastsat af Finanstilsynet.

Ud over disse stresstests forudsættes at bankens udgifter til personale og administration samt andre udgifter fastholdes uændrede.

Det nye regnskabsresultat, som fremkommer efter reguleringer fra stresstestene sættes i forhold til de vægtede aktiver. Den fremkommende procent viser testenes krav til bankens basiskapital.

Andre risikoområder, der vurderes i relation til fastsættelsen af solvensbehovet.

Udover den risikovurdering der fremkommer af stresstesten, foretager banken en analyse af følgende mulige risiko områder.

Kapital til dækning af vækst i forretningsvolumen:	Ud fra forventningerne til det kommende års vækst beregnes vækstens betydning og krav til basiskapitalen.
Yderligere kapital til dækning af kreditrisici:	<u>Herunder:</u> Kunder med finansielle problemer Koncentration af individuelle engagementer Erhvervmæssig koncentration Geografisk koncentration Koncentration af sikkerheder
Yderligere kapital til dækning af markedsrisici:	<u>Herunder:</u> Aktieportefølje i få selskaber/brancher Valutarisiko
Kapital til dækning af operationelle risici:	Kontrolmiljø/operationel risiko.
Yderligere kapital til dækning af øvrige risici:	<u>Herunder:</u> Strategiske risici Omdømmerisici Risici i relation til bankens størrelse Ejendomsrisici Koncernrisici Kapitalfremskaffelse Likviditetsrisici Afviklingsrisici Andre forhold

Aarhus Lokalbanks tilstrækkelige basiskapital og solvensbehov opdelt på risikokategorier

Risikoområde	Tilstrækkelig basiskapital (1.000 kr.)	Solvensbehovet Procent
Kreditrisici	275.182	8,22%
Markedsrisici	45.089	1,34%
Operationelle risici	19.780	0,59%
Øvrige risici	40.931	1,22%
Tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0,00%
Total	380.982	11,37%

Aarhus Lokalbank

BYENS BANK 

Aarhus Lokalbanks kapitalforhold / solvensmæssige overdækning:

Basiskapital efter fradrag	515.324
Tilstrækkelig basiskapital	380.983
Solvensmæssig overdækning	134.341
Solvensprocent	15,4%
Solvensbehov	11,4%
Solvensmæssig overdækning i procentpoint	4,0%

Skemaet nedenfor viser Aarhus Lokalbanks risikovægtede aktiver og kapitalkrav for hver enkel eksponeringskategori.

(1.000 kr.)	Risikovægtede eksponeringer	Kapitalkravet (8% af eksponeringen)
Eksponeringer til:		
Centralregeringer og centralbanker	0	0
Offentlige enheder	3.173	254
Institutter	21.830	1.746
Erhvervsvirksomheder m.v.	1.601.415	128.113
Detailkunder	741.199	59.296
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	367.578	29.406
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	31.769	2.542
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modpart	90.470	7.238
Poster med markedsrisiko:		
Gældsinstrumenter	98.121	7.850
Aktier	130.624	10.450
Kollektive investeringsordninger	5.976	478
Valutarisiko	0	0
Eksponeringer med operationel risiko	270.810	21.665
Vægtede poster i alt før fradrag af gruppevise nedskrivninger	3.362.965	269.037
Gruppevise nedskrivninger under standardmetoden	-10.423	-834
Vægtede poster i alt	3.352.542	268.203

5. Modpartsrisiko – afledte finansielle instrumenter

Aarhus Lokalbank anvender markedsværdimetoden for modpartsrisiko til at opgøre eksponeringernes størrelse for afledte finansielle instrumenter, der er omfattet af definitionen i kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 17, samt for kreditderivater inden for handelsbeholdningen.

Fastsættelsen af eksponeringens værdi ved markedsværdimetoden for modpartsrisiko følger af nedenstående metode:

- Kontrakter opgøres til markedsværdi for at opnå den aktuelle genanskaffelsesomkostning for alle kontrakter med en positiv værdi.
- For at nå frem til et tal for den potentielle fremtidige krediteksponering multipliceres kontrakternes nominelle hovedstole eller de underliggende værdier med procentsatser fastsat af Finanstilsynet. Swaps baseret på to variable renter i samme valuta er undtaget herfor, idet kun den aktuelle genanskaffelsesomkostning skal beregnes.
- Summen af de aktuelle genanskaffelsesomkostninger og de potentielle fremtidige krediteksponeringer udgør eksponeringsværdien.

I forbindelse med instituttets fastsættelse af den tilstrækkelige basiskapital svarende til 8 % af den positive markedsværdi af derivaterne.

Aarhus Lokalbanc

BYENS BANK 

I bankens bevillingsproces og i den almindelige engagementsovervågning tages der højde for den beregnede eksponeringsværdi, således at det sikres, at denne ikke overstiger den bevilgede kreditgrænse på modparten.

6. Kreditrisiko og udvandringsrisiko

Aarhus Lokalbanc følger bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber med hensyn til regnskabsmæssige definitioner af misligholdte fordringer og værdiforringede fordringer. På den baggrund henvises til § 51-54 i regnskabsbekendtgørelsen vedrørende anvendte metoder til værdiregulering og nedskrivninger af udlån og tilgodehavender. Det betyder, at der på balancedagen foretages en vurdering af, om der er objektiv indikation for at udlån og tilgodehavender er værdiforringede. Individuelle vurderinger foretages i overensstemmelse med § 52 i regnskabsbekendtgørelsen for alle udlån der er betydelig størrelse for banken, eller ikke kan indpasses i en gruppe. Gruppevisse vurderinger foretages i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens § 53 for alle bankens udlån, undtagen de udlån, der er individuelt nedskrevet, eller ikke kan indpasses i en gruppe.

Den samlede værdi af Aarhus Lokalbancs eksponeringer efter nedskrivninger og før hensyntagen til kreditrisikoreduktioner udgør 5.008 mio.kr. ultimo 2011, mod 7.087 mio.kr. i ultimo 2010.

Gennemsnitlig risikovægtede eksponeringer 2011

1.000 kr.	Gennemsnitlig vægtede beløb for 2011 *)
Centralregeringer og centralbanker	0
Offentlige enheder	3.301
Institutter	40.605
Erhvervsvirksomheder m.v.	1.724.444
Detalkunder	790.300
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	387.491
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	233.257
Kollektive investeringsordninger	0
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modpart	99.377
Total	3.278.775

*) Beregnet som gennemsnittet mellem vægtede aktiver primo 2011 og ultimo 2011.

Aarhus Lokalbank

BYENS BANK 

Branche af kreditkategorier pr. december 2010 kan vises på følgende måde:

1.000 kr.	Central-regeringer eller centralbanker	Offentlige enheder	Institutter	Erhvervs-virksom-heder m.v.	Detail-kunder	Ekspone-ringer sikret ved pant i fast ejendom	Ekspone-ringer hvor på der er restancer eller overtræk	Ekspone-ringer i poster, her- under aktiver uden modparter
Offentlige myndigheder	0	15.912	0	0	500	1.482	0	0
Landbrug, jagt skovbrug og fiskeri	0	0	0	403.870	104.543	65.990	0	0
Industri og råstofudvinding	0	0	0	48.378	48.722	13.816	0	0
Energiforsyning	0	0	0		1.980	328	0	0
Bygge og anlæg	0	0	0	44.263	52.322	6.055	4.258	0
Handel	0	0	0	5.740	108.049	26.456	797	0
Transport, hoteller og restauranter	0	0	0	16.167	28.223	10.465	0	0
Information og kommunikation	0	0	0	14.329	9.852	117	0	0
Finansiering og forsikring	672.029	0	115.234	126.927	82.174	42.778	4.753	97.954
Fast ejendom	0	0	0	720.002	135.459	588.144	2.170	0
Øvrige erhverv	0	0	2	209.718	140.272	38.881	1.063	0
I alt erhverv	672.029	0	115.236	1.589.394	711.596	793.030	13.041	97.954
Private	0	0	0	232.725	643.238	107.976	14.012	0
Total	672.029	15.912	115.236	1.822.119	1.355.334	902.488	27.053	97.954
Total								5.008.125

Aarhus Lokalbanc

BYENS BANK 

Fordeling af krediteksponeringernes restløbetider pr. 31. december 2010:

1.000 kr.	Anfordring	0 - 3 mdr.	3 mdr. - 1 år	1 - 5 år	Over 5 år
Centralregeringer eller centralbanker	122.061	549.968	0	0	0
Offentlige enheder	0	0	0	0	15.912
Institutter	75.791	6.916	22.789	9.741	0
Erhvervsvirksomheder m.v.	940.805	177.928	521.557	104.523	77.306
Detailkunder	708.072	65.845	238.696	104.062	238.658
Eksporeringer sikret ved pant i fast ejendom	351.928	8.684	127.457	78.962	335.457
Eksporeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	10.186	1.005	1.982	4.242	9.638
Eksporeringer i andre poster, herunder aktiver uden modpart	74.061	15.129	8.764	0	0
Total på løbetider	2.282.904	825.475	921.245	301.530	676.971
Total					5.008.125

Værdiforringede fordringer og nedskrivninger fordelt på brancher:

1.000 kr.	Udlån og garantidebitorer, hvor på der er foretaget nedskrivninger/hensættelser	Nedskrivninger/hensættelser ultimo året	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger i løbet af perioden *)
Offentlige myndigheder	0	0	524
Landbrug, jagt skovbrug og fiskeri	250.850	69.779	47.581
Industri og råstofudvinding	39.418	4.600	3.779
Energiforsyning	0	0	0
Bygge og anlæg	29.613	28.776	-4.867
Handel	17.895	11.128	-5.595
Transport, hoteller og restauranter	2.000	1.000	1.011
Information og kommunikation	5.447	36.160	34.000
Finansiering og forsikring	181.095	108.257	32.624
Fast ejendom	345.169	68.126	58.048
Øvrige erhverv	46.708	4.678	2.772
I alt erhverv	918.195	332.504	169.353
Private	137.430	64.429	9.023
Total	1.055.625	396.933	178.376

*) Udgiftsførte beløb beregnes som: Nedskrivninger/hensættelser ultimo året (indeværende år) fratrukket nedskrivninger/hensættelser ultimo året (årets før) tillagt endelige tabt (afskrevet) i året.

Aarhus Lokalbanc

BYENS BANK 

Bevægelser på værdiforringede fordringer som følge af værdireguleringer og nedskrivninger specificeres således:

1.000 kr.	Nedskrivninger / hensættelser			
	Individuelle		Gruppevise	
	Udlån	Garanti-debitorer	Udlån	Garanti-debitorer
6. Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet				
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser primo på udlån og garantidebitorer	297.020	0	10.164	0
Bevægelser i året				
1. Valutakursregulering	0	0	0	0
2. Nedskrivninger / hensættelser i årets løb	143.314	240	259	
3. Tilbageførsel af nedskrivninger / hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår, hvor der ikke længere er objektiv indikation på værdiforringelse eller værdiforringelsen er reduceret	-21.968	0	0	0
4. Andre bevægelser	0	0	0	0
5. Værdiregulering af overtagne aktiver	0	0	0	0
6. Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet / hensat	-54.673	0	0	0
Akkumulerede nedskrivninger / hensættelser ultimo på udlån og garantidebitorer	363.693	240	10.423	0

7. Markedsrisiko

Opgørelse af solvenskravene vedrørende de respektive risici under markedsrisikoområdet.

Opgørelse af solvensrisici på markedsrisikoområdet	1.000 kr. (vægtede beløb)
Poster med positionsrisiko: Gældsinstrumenter	98.122
Aktier m.v. (inkl. Kollektive investeringsordninger)	136.600
Råvarer	0
Valutakursrisiko	0
Total	234.722

8. Operationel risiko

I henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen skal pengeinstitutterne kapitalmæssigt afdække operationelle risici. Kapitalkravet til de operationelle risici skal dække: ”Risiko for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retslige risici”.

Aarhus Lokalbanc anvender basisindikatormetoden, jf. kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 18, til opgørelse af kapitalkravet til de operationelle risici. Det betyder, at kapitalkravet til de operationelle risici opgøres til: 15 pct. Af de gennemsnitlige ”basisindtægter” de seneste 3 år. Basisindtægterne er summen af nettoindtægter og ikke-renterelaterede nettoindtægter.

Banken gennemfører imidlertid løbende en vurdering af kapitalkravet til de operationelle risici. Såfremt kapitalkravet vurderes at være højere end nævnt ovenfor vil der blive taget højde herfor under pengeinstituttets opgørelse af solvensbehovet.

9. Eksponeringer i aktier m.v. der ikke indgår i handelsbeholdningen

Aarhus Lokalbanc har i samarbejde med andre pengeinstitutter erhvervet aktier i en række sektorselskaber. Disse sektorselskaber har til formål at understøtte pengeinstitutternes forretning indenfor realkredit, betalingsformidling, IT, investeringsforeninger m.v. Aarhus Lokalbanc påtænker ikke at sælge disse aktier, idet en deltagelse i disse sektorselskaber anses for nødvendig for at drive et lokalt pengeinstitut. Aktierne betragtes derfor som værende udenfor handelsbeholdningen.

I flere af sektorselskaberne omfordeles aktierne således, at pengeinstitutternes ejerandele hele tiden afspejler det enkelte pengeinstituts forretningsomfang med sektorselskabet. Omfordelingen sker typisk med udgangspunkt i sektorselskabets indre værdi. Aarhus Lokalbanc regulerer på den baggrund den bogførte værdi af disse aktier kvartalsvist, halvårligt eller helårligt – afhængigt af hyppigheden af nye informationer fra det enkelte sektorselskab. Den løbende regulering bogføres i henhold til reglerne over resultatopgørelsen.

I andre sektorselskaber omfordeles aktierne ikke, men værdiansættes derimod typisk med udgangspunkt i den senest kendte handel, alternativt beregnes værdien med udgangspunkt i en anerkendelse værdiansættelsesmetode. Reguleringer i den bogførte værdi af aktierne i disse selskaber tages ligeledes over resultatopgørelsen.

1.000 kr.	Kursværdi pr. 31.12.2011	Kursregulering i driften i 2011
Unoterede aktier m.v.		
Andre aktier	7.850	-1.132
Kredit- og finansieringsinstitutter	46.344	1.079
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	12.154	-30
Unoterede aktier m.v. i alt	66.348	-83
Børsnoterede aktier m.v. i alt	17.301	-2.278
Total	83.649	-2.361

Udover ovenstående kursreguleringer har aktier udenfor handelsbeholdningen givet et aktieudbytte på t.kr. 1.946 i 2011.

10. Eksponeringer for renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen

Renterisikoen udenfor handelsbeholdningen er risikoen for, at Aarhus Lokalbanc påføres tab som følge af ændringer i renten.

Renterisikoen opgøres som ændringen i positionens markedsværdi som følge af en rentestigning på 1 %. Hvis renterisikoen er positiv, er der tale om et tab ved en rentestigning på 1 %. Hvis renterisikoen er negativ, er der tale om en gevinst ved en rentestigning på 1 %.

Aarhus Lokalbanc har en renterisiko på positioner udenfor handelsbeholdningen på -20.568 t.kr.